



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 927 366 835  
Organisasjonsform: Norskreg. utenlandsk foretak  
Foretaksnavn: ALTERA AL RAYYAN L.L.C.  
Forretningsadresse: Badehusgata 37  
4014 STAVANGER

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: David Alexander Vik Smith  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 12.12.2022

### Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 29.12.2023



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	4	102 248 000	
<b>Sum inntekter</b>		<b>102 248 000</b>	
<b>Kostnader</b>			
Endring i beholdning av varer under tilvirkning og ferdig tilvirkede varer	5	42 039 000	
Annen driftskostnad	5, 6	6 693 000	
<b>Sum kostnader</b>		<b>48 732 000</b>	
<b>Driftsresultat</b>		<b>53 516 000</b>	
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Agio/disagio		-600 000	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>-600 000</b>	
Rentekostnad til foretak i samme konsern	6	3 393 000	
Annen finanskostnad		124 000	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>3 517 000</b>	
<b>Netto finans</b>		<b>-4 116 000</b>	
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>49 400 000</b>	<b>0</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	7	9 049 000	
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>40 350 000</b>	<b>0</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>40 350 000</b>	<b>0</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>40 350 000</b>	
<b>Totalresultat</b>		<b>40 350 000</b>	
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overført til filialkapital	10	40 350 000	
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>40 350 000</b>	



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
---------------------	-------------	-------------	-------------

---



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Varige driftsmidler</b>			
Skip og flytende installasjoner	8	40 791 000	
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>40 791 000</b>	
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>40 791 000</b>	<b>0</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		17 473 000	
Andre kortsiktige fordringer		592 000	
Konsernfordringer		32 179 000	
<b>Sum fordringer</b>		<b>50 244 000</b>	
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	9	53 000	
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>53 000</b>	
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>50 298 000</b>	<b>0</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>91 089 000</b>	<b>0</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Annen innskutt egenkapital	10, 11	-23 493 000	
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>-23 493 000</b>	
<b>Sum egenkapital</b>	10, 11	<b>-23 493 000</b>	<b>0</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	7	6 170 000	
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>6 170 000</b>	
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Langsiktig konserngjeld	12	55 609 000	
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>55 609 000</b>	
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>61 779 000</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		3 991 000	
Betalbar skatt	7	467 000	
Kortsiktig konserngjeld		43 940 000	
Annen kortsiktig gjeld		4 405 000	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>52 803 000</b>	
<b>Sum gjeld</b>		<b>114 582 000</b>	<b>0</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>91 089 000</b>	<b>0</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 947258

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 927 366 835  
Organisasjonsform: Norskreg. utenlandsk foretak  
Foretaksnavn: ALTERA AL RAYYAN L.L.C.  
Forretningsadresse: Badehusgata 37  
4014 STAVANGER

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

#### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

#### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei  
Benyttet ved utarbeidelsen av  
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

#### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: David Alexander Vik Smith  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 12.12.2022

#### Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 20.12.2022



Organisasjonsnr: 927 366 835  
ALTERA AL RAYYAN L.L.C.

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	4	102 248 000	
<b>Sum inntekter</b>		<b>102 248 000</b>	
<b>Kostnader</b>			
Endring i beholdning av varer under tilvirkning og ferdig tilvirkede varer	5	42 039 000	
Annen driftskostnad	5, 6	6 693 000	
<b>Sum kostnader</b>		<b>48 732 000</b>	
<b>Driftsresultat</b>		<b>53 516 000</b>	
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Agio/disagio		-600 000	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>-600 000</b>	
Rentekostnad til foretak i samme konsern	6	3 393 000	
Annen finanskostnad		124 000	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>3 517 000</b>	
<b>Netto finans</b>		<b>-4 116 000</b>	
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>49 400 000</b>	<b>0</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	7	9 049 000	
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>40 350 000</b>	<b>0</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>40 350 000</b>	<b>0</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>40 350 000</b>	
<b>Totalresultat</b>		<b>40 350 000</b>	
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overført til filialkapital	10	40 350 000	
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>40 350 000</b>	



Organisasjonsnr: 927 366 835  
ALTERA AL RAYYAN L.L.C.

## BALANSE

**Beløp i: NOK** **Note** **2021** **2020**

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

#### Varige driftsmidler

Skip og flytende  
installasjoner 8 40 791 000  
Sum varige driftsmidler 40 791 000

Sum anleggsmidler 40 791 000 0

#### Omløpsmidler

#### Varer

#### Fordringer

Kundefordringer 17 473 000  
Andre kortsiktige  
fordringer 592 000  
Konsernfordringer 32 179 000  
Sum fordringer 50 244 000

#### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o.  
l. 9 53 000  
Sum bankinnskudd,  
kontanter og lignende 53 000

Sum omløpsmidler 50 298 000 0

SUM EIENDELER 91 089 000 0

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

#### Innskutt egenkapital

Annen innskutt egenkapital 10, 11 -23 493 000  
Sum innskutt egenkapital -23 493 000

Sum egenkapital 10, 11 -23 493 000 0

#### Gjeld

#### Langsiktig gjeld

Utsatt skatt 7 6 170 000  
Sum avsetninger for  
forpliktelser 6 170 000  
Annen langsiktig gjeld



Langsiktig konserngjeld	12	55 609 000	
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>55 609 000</b>	
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>61 779 000</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		3 991 000	
Betalbar skatt	7	467 000	
Kortsiktig konserngjeld		43 940 000	
Annen kortsiktig gjeld		4 405 000	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>52 803 000</b>	
<b>Sum gjeld</b>		<b>114 582 000</b>	<b>0</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>91 089 000</b>	<b>0</b>



Organisasjonsnr: 927 366 835  
ALTERA AL RAYYAN L.L.C.

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
0.00

Omløpsmidler                      Startdato      Sluttdato      Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato      Sluttdato      Endring

Kortsiktig gjeld                      Startdato      Sluttdato      Endring



# Årsregnskap 2021 Altera Al Rayyan L.L.C.

**Styrets årsberetning**  
**Resultatregnskap**  
**Balanse**  
**Kontantstrøm**  
**Noter til regnskapet**

Penneo Dokumentnøkkel: HEY7T-NXE65-PWULK-4FZWM-406GJ-N0KEB

Org.nr.: 927 366 835



## Årsberetning 2021 for Altera Al Rayyan L.L.C.

### Virksomhetens art og sted

Altera Al Rayyan L.L.C. er et heleid datterselskap av Altera Infrastructure FSO Holdings Limited. Altera Al Rayyan L.L.C. inngår i konsernet Altera Infrastructure L.P. Selskapet eier og opererer skipet Falcon Spirit som er utleid til ekstern kunde. Skipet ble i september 2022 solgt.

Altera Al Rayyan L.L.C. er et selskap som er stiftet i henhold til selskapsrettslovgivningen på Marshall Islands. Den 5. januar 2021 ble ledelsen av Selskapet Altera Al Rayyan L.L.C. flyttet til Norge ved at det ble valgt nytt styre bestående av kun norske styremedlemmer og styremøter ble avholdt i Norge. Selskapet har ingen daglig leder. Administrative støttefunksjoner utføres som tjenester fra andre norske Altera konsernselskaper. Selskapet er et NUF.

Selskapets hovedkontor er i Stavanger.

### Fortsatt drift

I henhold til regnskapsloven § 4-5 og § 3-3 bekrefter styret at det foreligger vesentlig usikkerhet om fortsatt drift, men ledelsen vurderer den foreliggende situasjon til å tilsi at fortsatt drift-forutsetningen er til stede, og årsregnskapet for 2021 er utarbeidet i samsvar med dette.

Selskapet eier og opererer Falcon Spirit som er utleid til kunde. Skipet er solgt og overlevert i september 2022. Salgspris er høyere enn bokført verdi, og selskapet vil også kunne betale til langsiktig gjeld ved oppgjør av salget.

I tillegg vurderes usikkerheten om fortsatt drift ut fra ulike hendelser etter balansedag.

Som følge av Russlands invasjon av Ukraina i februar 2022, har USA, flere EU-land og andre land iverksatt sanksjoner mot Russland. Det er vanskelig å se hvilke indirekte konsekvenser disse sanksjonene vil ha på selskapets aktivitet, men vi har til nå ikke identifisert noe som kan påvirke selskapets inntjening eller finansielle forhold vesentlig.

12. august 2022 søkte Altera Infrastructure L.P. og enkelte datterselskap, herunder også Altera Al Rayyan L.L.C., frivillig begjæring om å starte behandling under Chapter 11 i Southern District of Texas i USA sin konkursdomstol. Selskapet fortsetter å drive sin virksomhet og administrere sine eiendommer som «debitor i besittelse» under konkursdomstolens jurisdiksjon og i samsvar med gjeldene bestemmelser i konkursloven og pålegg fra konkursdomstolen.

For å sikre ordinær fortsatt drift for selskapene og minimere effekten av den finansielle restruktureringen (se nedenfor) har selskapet søkt om en rekke lettelser. Konkursdomstolen har godkjent å betale ansatte lønn og ytelser, skatter og forsikringer og å overholde og pådra seg forpliktelser, inngå nye kundekontrakter samt betale konserninterne transaksjoner.

Selskapets regnskap er utarbeidet under fortsatt drift og med mulighet for å kunne realisere sine eiendeler og gjøre opp sine forpliktelser som i et normalt forretningsforløp etter hvert som de forfaller. Selskapets evne til fortsatt drift i ettårsperioden frem til 31. desember 2022 er betinget av at Altera Infrastructure L.P. med konkursdomstolens godkjenning til å gjennomføre transaksjonene som vurderes av en restruktureringsavtale, kommer ut av behandling under Chapter 11 og skaper tilstrekkelig likviditet til å oppfylle sine forpliktelser og driftsbehov.

### Ytre miljø

Selskapet er opptatt av miljøhensyn ved gjennomføring av prosjekter, og miljøhensyn er med i alle ledd fra planlegging og gjennomføring til drift, vedlikehold, sortering og gjenvinning. Selskapet har kildesortering og tilstreber å velge miljømessige løsninger.

Selskapet driver virksomhet som kan påvirke det ytre miljø ved utslipp til luft og vann, og selskapet har derfor et høyt fokus på helse, miljø og sikkerhetsarbeid. Det har ikke vært uhell knyttet til den operasjonelle driften som har hatt alvorlige konsekvenser for menneske, miljø eller eiendeler i 2021.

### Arbeidsmiljø og likestilling

Det er ingen ansatte i selskapet. Det er derfor ikke vært vurdert tiltak for å bedre arbeidsmiljøet, og heller ikke vurdert tiltak for å fremme likestilling.

### Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder

Selskapets styre er dekket av konsernets styreansvarsforsikring. Det er Brookfield som har denne forsikringen som dekker seg selv og alle selskaper i konsernet.

### Forskning og utvikling

Selskapet driver ikke forskning og utvikling.



## Regnskap

Bokført verdi av eiendeler pr 31.12.2021 utgjør NOK 91 088 691 sammenlignet med NOK 103 185 202 pr 31.12.2020, hvor endringen i all hovedsak nedgang i omløpsmidler.

Driftsresultatet for i år viser et overskudd på NOK 53 516 066. Årets resultat ble et overskudd på NOK 40 350 443.

Selskapet har en positiv kontantstrøm fra driften som i all hovedsak skyldes leieinntekter ifb. utleie av Falcon Spirit. Selskapet har ikke kontantstrøm fra investeringsaktiviteter i 2021. Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter og netto endring totalt sett er negativ som følge av endring i langsiktig konsernmellomværende og utbetaling av utbytte i 2021.

Likviditetsmessig stilling ved årsskiftet og gjennom året var tilfredsstillende.

Selskapet har valgt å utbetale utbytte i 2021, selv om selskapet har negativ filialkapital per 31.12.21. Dette er gjort da selskapet har estimert at de vil ha tilstrekkelig inntjening i 2022 til å betale sine forpliktelser.

Selskapet har avgitt konsernbidrag til Altera Infrastructure Norway AS med skattemessig virkning, da selskapet har skattemessig overskudd. Samtidig har selskapet mottatt konsernbidrag fra Altera Infrastructure Norway AS uten skattemessig virkning. Disse to transaksjonene utligner seg på egenkapitalen.

Selskapslovgivningen på Marshall Islands oppstiller ikke samme skranker med hensyn til egenkapitalen i selskapet for å kunne utdele utbytte mv. Det legges derfor til grunn at utbetalt utbytte og avgitt konsernbidrag er lovlig selv om selskapets egenkapital er negativ.

## Finansiell risiko

Selskapet har både langsiktig og kortsiktig lån for å finansiere skipet. Skipet har i 2022 blitt utleid som planlagt, og skipet er også solgt til avtalt pris.

Inntekter og kostnader samt lån er i USD, og selskapet har derfor ikke risiko for valutaendringer.

Det fremlagte resultatregnskap og balanse med tilhørende noteopplysninger, gir fyllestgjørende informasjon om stillingen pr. 31.12.2021. Styret foreslår at årets overskudd avsettes til filialkapital.

## Fremtidig utvikling

Operasjonell drift relatert til skipet Falcon Spirit vil opphøre i 2022. Selskapet har tilstrekkelig egenkapital til å fortsette uten denne kontakten. Styret vil ta beslutning vedrørende selskapets fremtidige drift på et senere tidspunkt.

Styret understreker at uttalelsene i denne årsberetningen angående fremtiden kun er basert på ulike antakelser fra styrets side om forhold som er utenfor vår kontroll og underlagt visse risikoer og usikkerhetsmomenter. Faktiske resultater kan derfor komme til å avvike fra de som er beskrevet i utsagnene om fremtiden.

Stavanger, 12.12.2022  
Styret i Altera Al Rayyan L.L.C.

Idar Andreas Hillersøy  
styreleder

David Alexander Vik Smith  
styremedlem

Johanne Koll-Hansen Bø  
styremedlem

Penneo Dokumentnøkkel: HEY7T-NXE65-PWULK-4FZWM-406GJ-NOKEB



## Resultatregnskap

### Altera Al Rayyan L.L.C.

Beløp i 1000 kroner	Note	2021
<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>		
Salgsinntekt	4	102 248
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>102 248</b>
Driftskostnader skip	5	42 039
Annen driftskostnad	5, 6	6 693
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>48 732</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>53 516</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>		
Agio/disagio		600
Rentekostnad til foretak i samme konsern	6	3 393
Annen finanskostnad		124
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>-4 116</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>49 400</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	7	9 049
<b>Årsresultat</b>		<b>40 350</b>
<b>Overføringer</b>		
Overført til filialkapital	10	40 350
<b>Sum overføringer</b>		<b>40 350</b>

Penneo Dokumentnøkkel: HEY7T-NXE65-PWULK-4FZWM-406GJ-NOKEB



## Balanse

### Altera Al Rayyan L.L.C.

Beløp i 1000 kroner	Note	2021
<b>Eiendeler</b>		
<b>Anleggsmidler</b>		
<b>Varige driftsmidler</b>		
Skip og flytende installasjoner	8	40 791
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>40 791</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>40 791</b>
<b>Omløpsmidler</b>		
<b>Fordringer</b>		
Kundefordringer		17 473
Andre kortsiktige fordringer		592
Fordringer på konsernselskap		32 179
<b>Sum fordringer</b>		<b>50 244</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	9	53
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>50 298</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>91 089</b>

Penneo Dokumentnøkkel: HEY7T-NXE65-PWULK-4FZWM-406GJ-NOKEB



## Balanse

### Altera Al Rayyan L.L.C.

Beløp i 1000 kroner	Note	2021
<b>Filialkapital og gjeld</b>		
<b>Filialkapital</b>		
Filialkapital	10, 11	-23 493
<b>Sum filialkapital</b>		<b>-23 493</b>
<b>Sum filialkapital</b>	<b>10, 11</b>	<b>-23 493</b>
<b>Gjeld</b>		
<b>Avsetning for forpliktelser</b>		
Utsatt skatt	7	6 170
<b>Sum avsetning for forpliktelser</b>		<b>6 170</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>		
Langsiktig gjeld til konsernselskap	12	55 609
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>55 609</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>		
Leverandørgjeld		3 991
Betalbar skatt	7	467
Gjeld til konsernselskap		43 940
Annen kortsiktig gjeld		4 405
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>52 803</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>114 582</b>
<b>Sum filialkapital og gjeld</b>		<b>91 089</b>

Stavanger, 12.12.2022  
Styret i Altera Al Rayyan L.L.C.

Idar Andreas Hillersøy  
styreleder

David Alexander Vik Smith  
styremedlem

Johanne Koll-Hansen Bø  
styremedlem



## Indirekte kontantstrøm

### Altera AI Rayyan L.L.C.

Beløp i 1000 kroner	2021
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>	
Resultat før skattekostnad	49 400
Finansielle transaksjoner	3 393
Endring i kundefordringer	42 195
Endring i leverandørgjeld	-3 557
Endring i konsernmellomværende	-19 734
Endring i andre tidsavgrensningsposter	-2 056
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>69 641</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	
Endring konsernmellomværende	-1 832
Utbetaling av utbytte	-68 564
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-70 396</b>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-755
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse	808
<b>Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt</b>	<b>53</b>

Penneo Dokumentnøkkel: HEY7T-NXE65-PWULK-4FZMM-406GJ-N0KEB



## Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk i Norge.

### **Klassifisering og vurdering av eiendeler og gjeld**

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler.

Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som skal tilbakebetales innen ett år fra etableringstidspunktet.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet, med fradrag for transaksjonskostnader.

### **Omregningsprinsipper for regnskapsposter i utenlandsk valuta**

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til den funksjonelle valutaen ved bruk av transaksjonskurs. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til funksjonell valuta på balansedagen. Ikke-pengeposter omregnes ikke. Benyttet kurs 31.12.2021 var 1 USD = NOK 8,8136.

Pengeposter og ikke-pengeposter som er nedskrevet i samsvar med regnskapsloven § 5-2 eller § 5-3 og hvor verdien fastsettes i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen på måletidspunktet.

Valutagevinster og -tap resultatføres løpende i den perioden de oppstår.

### **Varige driftsmidler og avskrivninger**

Varige driftsmidler vurderes til historisk kostpris etter fradrag for akkumulerte av- og nedskrivninger. Avskrivningene er beregnet på grunnlag av kostpris og fordelt lineært over antatt økonomisk levetid.

Skip og utstyr avskrives lineært ut fra en vurdering av det enkelte skips antatte økonomiske levetid. Driftsmidlenes økonomiske levetid, samt restverdi vurderes på hver balansedag og endres hvis nødvendig.

Avskrivning av varige driftsmidler under avhendelse vil ikke bli foretatt dersom forventet salgpris minst tilsvarende balanseført verdi for eiendelene.

### **Kundefordringer**

Kundefordringer er ført til pålydende i balansen etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap er gjort på grunnlag av individuell vurdering av fordringene.

### **Leverandørgjeld**

Leverandørgjeld er forpliktelser til å betale for varer eller tjenester som er levert fra leverandørene til den ordinære driften. Leverandørgjeld er klassifisert som kortsiktig dersom den forfaller innen ett år eller kortere. Dersom dette ikke er tilfelle, klassifiseres det som langsiktig. Leverandørgjeld måles til virkelig verdi



### **Betalbar skatt og utsatt skatt**

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes 22 % av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessig verdi og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret.

Negative og positive midlertidige forskjeller, inklusiv skattemessig fremførbare underskudd, som kan reverseres i samme periode, er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at fremtidig skattepliktig inntekt vil foreligge der de skattereduserende midlertidige forskjellene kan utnyttes.

### **Driftsinntekter og kostnader**

Inntektsføring skjer etter opptjeningsprinsippet som normalt vil være leveringstidspunktet for varer og tjenester. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs. at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres.

### **Inntektsføringsprinsipper**

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Fraktinntekter resultatføres etter hvert som de anses opptjent. For reiser som ikke er avsluttet ved årsslutt periodiseres reiseavhengige inntekter og kostnader lineært over reisens varighet før og etter årsskiftet.

### **Prinsipper for kontantstrømoppstilling**

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med basis i den indirekte metoden. Dette innebærer at man i oppstillingen tar utgangspunkt i selskapets resultat før skatt for å kunne presentere kontantstrømmer tilført fra henholdsvis ordinær drift, investeringsvirksomheten og finansieringsvirksomheten

Selskapet har ikke revisjonsplikt i 2021.

## **Note 2 Konsernregnskap**

Selskapet er en del av et konsern som utarbeider konsernregnskap der Altera AI Rayyan L.L.C. inngår i konsolideringen. Morselskapet er Altera Infrastructure LP, og har forretningskontor i Storbritannia. Konsernregnskap kan fås utlevert ved henvendelse til morselskapet.

## **Note 3 Finansiell og operasjonell markedsrisiko**

Altera AI Rayyan LLC driver internasjonal virksomhet og er utsatt for ulike risiki, herunder kreditt, likviditet og valuta.

### **Kreditrisiko**

Kreditrisiko er vurdert som moderat med internasjonalt eksternt selskap som kunde som historisk har vært god betaler.

### **Likviditetsrisiko**

Långiverne er konsernselskaper. Etter salget av skipet vil selskapet ha tilstrekkelig midler til å gjøre opp det utestående i løpet av 2022.

### **Valutarisiko**

Selskapet opererer internasjonalt og er dermed eksponert for valutarisiko. Inntekter og kostnader samt lån er i USD, så selskapet har derfor liten risiko for valutaendringer.



## Note 4 Salgsinntekt

Beløp i 1000 kroner

<b>Internasjonalt marked</b>	<b>2021</b>
Leieinntekter skip	102 248
<b>Sum</b>	<b>102 248</b>

## Note 5 Lønnskostnader, godtgjørelser, antall ansatte m.v.

Altera AI Rayyan L.L.C. har ingen ansatte.

Selskapet er ikke pliktig til å ha obligatorisk tjenestepensjon.

Det er ikke utbetalt godtgjørelse til daglig leder eller styremedlemmer i 2021.

Selskapet har ikke utbetalt honorar til ekstern revisor i Norge i 2021.

Selskapet har utbetalt kr 198 000 til ekstern revisor i Qatar i 2021.

## Note 6 Nærstående parter

Beløp i 1000 kroner

Som nærstående parter ved årets utgang regnes øvrige selskap i Altera-konsernet.

Selskapet inngår jevnlig forretninger med nærstående parter. Transaksjonene gjennomføres på markedsmessige betingelser.

Selskapet har følgende transaksjoner med nærstående parter:

<b>Selskapets navn</b>	<b>Selskapsforhold</b>	<b>Transaksjonstype</b>	<b>2021</b>
Altera Infrastructure Norway AS	Søsterselskap	Management-tjenester	1 037
Altera Infrastructure Holdings L.L.C	Morselskap	Rentekostnad	3 393
Altera Infrastructure Services Pte. Ltd.	Søsterselskap	Management-tjenester	4 294

Penneo Dokumentnøkkel: HEY7T-NXE65-PWULK-4FZWM-406GJ-NOKEB



## Note 7 Skatt

Beløp i 1000 kroner

<b>Skattekostnad i resultatregnskapet:</b>	<b>2021</b>
Skatt i Qatar	46
Skatteeffekt mottatt (-) / avgitt konsernbidrag	9 003
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>9 049</b>
<b>Betalbar skatt i balansen fremkommer slik:</b>	<b>2021</b>
Ordinært resultat før skattekostnad	49 400
Permanente forskjeller	425
Endring i midlertidige forskjeller	-8 903
Avgitt konsernbidrag	-40 922
<b>Grunnlag betalbar skatt</b>	<b>0</b>
Beregnet betalbar skatt 22%	0
<b>Betalbar skatt i balansen*</b>	<b>467</b>

\* Betalbar skatt i balansen skyldes utelukkende betalbar skatt i Qatar.

<b>Utsatt skattefordel i balansen fremkommer slik:</b>	<b>2021</b>
Midlertidig forskjell varige driftsmidler	74 942
<b>Sum grunnlag utsatt skattefordel 31.12</b>	<b>74 942</b>
<b>Herav ikke balanseførte midlertidige forskjeller*</b>	<b>74 942</b>
<b>Utsatt skatt (22 %) **</b>	<b>6 170</b>

\* Som følge av usikkerhet knyttet til fremtidig utnyttelse av fremførbart underskudd så balanseføres ikke utsatt skattefordel.

\*\* Utsatt skatt i balansen skyldes utelukkende utsatt skatt knyttet til Qatar.

## Note 8 Varige driftsmidler

Beløp i 1000 kroner

	Skip	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2021	222 563	222 563
<b>Anskaffelseskost 31.12.2021</b>	<b>222 563</b>	<b>222 563</b>
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr 01.01.2021	181 772	181 772
<b>Akkumulerte av- og nedskrivninger pr 31.12.2021</b>	<b>181 772</b>	<b>181 772</b>
<b>Bokført verdi 31.12.2021</b>	<b>40 791</b>	<b>40 791</b>

Økonomisk levetid 20 år  
Avskrivningsplan Lineær

Anskaffelseskostnad 01.01.2021 er basert på selskapets (Altera Al Rayyan L.L.C.) sin bokførte verdi, beregnet med en kurs på anskaffelseskostnad (USD/NOK 5,83)

I mai 2022 inngikk selskapet en salgavtale for Falcon Spirit. Leveringstidspunkt var i september 2022. Salgspris tilsvarer minst balanseført verdi.



## Note 9 Bundne midler

Av totale bankinnskudd per 31.12.2021 er det ingen bundne midler.

## Note 10 Filialkapital

Beløp i 1000 kroner

	<b>Filialkapital</b>
Filialkapital 01.01.2021	4 720
Årets resultat	40 350
Utbytte	-68 564
Mottatt konsernbidrag	31 919
Avgitt konsernbidrag	-31 919
<b>Negativ filialkapital 31.12.</b>	<b>-23 493</b>

## Note 11 Aksjonærinformasjon

Altera AI Rayyan L.L.C. er eid 100 % av Altera Infrastructure FSO Holdings Limited per 31.12.2021.

## Note 12 Langsiktig gjeld

Beløp i 1000 kroner

<b>Langsiktig gjeld</b>	<b>2021</b>
Langsiktig gjeld til Altera Infrastructure Holdings L.L.C.	55 609
<b>Sum</b>	<b>55 609</b>

## Note 13 Fortsatt drift

I henhold til regnskapsloven § 4-5 og § 3-3 bekrefter styret at det foreligger vesentlig usikkerhet om fortsatt drift, men ledelsen vurderer den foreliggende situasjon til å tilsi at fortsatt drift-forutsetningen er til stede, og årsregnskapet for 2021 er utarbeidet i samsvar med dette.

Selskapet eier og opererer Falcon Spirit som er utleid til kunde. Det er inngått avtale om salg, med levering i september 2022. Salgspris er høyere enn bokført verdi, og selskapet vil også kunne betale ut langsiktig gjeld ved oppgjør av salget.

Selskapet er under frivillig behandling under Chapter 11, men dette vil ikke påvirke fortsatt daglig drift (se note 13 for Hendelser etter balansedag). Styret er fullt klar over at usikkerheten selskapet befinner seg i kan påvirke selskapets mulighet for fortsatt drift, men mener likevel at grunnlaget for fortsatt drift er til stede.



## Note 14 Hendelser etter balansedagen

I mai 2022 inngikk selskapet en salgavtale for Falcon Spirit. Leveringstidspunkt var i september 2022.

Som følge av Russlands invasjon av Ukraina i februar 2022, har USA, flere EU-land og andre land iverksatt sanksjoner mot Russland. Det er vanskelig å se hvilke indirekte konsekvenser disse sanksjonene vil ha på selskapets aktivitet, men vi har til nå ikke identifisert noe som kan påvirke selskapets inntjening eller finansielle forhold vesentlig.

12. august 2022 søkte Altera Infrastructure L.P. og enkelte datterselskap, herunder også Altera Al Rayyan L.L.C., frivillig begjæring om å starte behandling under Chapter 11 i Sourthern District of Texas i USA sin konkursdomstol. Selskapet fortsetter å drive sin virksomhet og administrere sine eiendommer som «debitor i besittelse» under konkursdomstolens jurisdiksjon og i samsvar med gjeldene bestemmelser i konkursloven og pålegg fra konkursdomstolen.

For å sikre ordinær fortsatt drift for selskapene og minimere effekten av den finansielle restruktureringen (se nedenfor) har selskapet søkt om en rekke lettelser. Konkursdomstolen har godkjent å betale ansatte lønn og ytelser, skatter og forsikringer og å overholde og pådra seg forpliktelser, inngå nye kundekontrakter samt betale konserninterne transaksjoner.

Selskapets regnskap er utarbeidet under fortsatt drift og med mulighet for å kunne realisere sine eiendeler og gjøre opp sine forpliktelser som i et normalt forretningsforløp etter hvert som de forfaller.

Selskapets evne til fortsatt drift i ettårsperioden frem til 31. desember 2022 er betinget av at Altera Infrastructure L.P., med konkursdomstolens godkjenning til å gjennomføre transaksjonene som vurderes av en restruktureringsavtale, kommer ut av behandling under Chapter 11 og skaper tilstrekkelig likviditet til å oppfylle sine forpliktelser og driftsbehov. Det foreligger vesentlig usikkerhet om fortsatt drift, men ledelsen vurderer den foreliggende situasjon til å tilsa at fortsatt drift-forutsetningen er til stede.



## PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".  
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

### Idar Andreas Hillersøy

Styreleder

Serienummer: 9578-5993-4-3634391

IP: 193.212.xxx.xxx

2022-12-12 15:40:38 UTC



### Johanne Koll-Hansen Bø

Styremedlem

Serienummer: 9578-5995-4-404965

IP: 88.91.xxx.xxx

2022-12-14 14:07:51 UTC



### David Alexander Vik Smith

Styremedlem

Serienummer: 9578-5999-4-1224352

IP: 193.212.xxx.xxx

2022-12-15 15:55:57 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: HEY7T-NXE65-PWULK-4FZWM-406GJ-NOKEB

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

#### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>